

Journal Homepage: www.ijo-bs.com

International Journal of Business Society

Contents lists available at: https://www.ijo-bs.com/issue.html



دور بيئة و أنشطة الرقابة الداخلية في تحسين أداء ألجمعيات التعاونية في دولة الكويت

Faisal M M M GH Alazemi[1]; Aznan Bin Hasan[2]

[1]Institute Of Islamic Banking and Finance, IIUM, Malaysia,Email: (ifaislq8@gmail.com)
[2]Institute Of Islamic Banking and Finance, IIUM, Malaysia,Email: (haznan@iium.edu.my)

Information of Article

Article history:
Received: 6 Mar 2022
Revised: 8 Mar 2022
Accepted: 27 Mar 2022
Available online: 28 Mar 2022

Keywords:
بيئة الرقابة
انشطة الرقابة
تحسين الأداء
الجمعيات التعاونية
الكويت

ملخص الدراسة

هدفت الدراسة الحالية لتقصي اثر بيئة وانشطة والرقابة الداخلية في تحسين الاداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت. تكون مجتمع الدراسة من جميع فروع الجمعيات التعاونية والمنتشرة في دولة الكويت في المحافظات الستة (العاصمة، حولي، الأحمدي، الفروانية، الجهراء، مبارك الكبير)، والبالغ عددها 60 فرعاً. وتم اختيار عينة الدراسة من المبحوثين من المدققين الداخليين المعينين من قبل إدارة الجمعية والمراقبين الذين يتم تعيينهم من قبل وزارة الشئون الاجتماعية والعمل بالجمعية. وتم توزيع الاستبانات على المجتمع كاملاً وبطريقة المسح الشامل. حيث تم توزيع (150) استبانة. أظهرت النتائج وجود دور مهم ذو دلالة إحصائية لبيئة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، وهو ما أكده اختبار فرضيات الدراسة، وهذا الأمر بدوره يعكس الأهمية الكبيرة التي تتمتع بها بيئة الرقابة في هذا الشأن. كما أظهرت النتائج وجود دور مهم ذو دلالة إحصائية لأنشطة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، وهو ما يؤكد على أهمية الدور الذي تقوم به أنشطة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية الكويتية.

1. المقدمة

ساهم التحديث وعولمة الاقتصاد والمنافسة في البيئة التنظيمية في توليد الحاجة إلى تصميم مختلف انشطة الرقابة الداخلية والموافقة عليها وتنفيذها بهدف ضمان السلوك المنظم للشركات قدر الإمكان ، حيث يعد هذا أحد العوامل الرئيسية أغراض إدارة الأعمال (A Kassem et al., 2020). وفقًا لما ذكره Abbaszadeh et al. (2019) فإن الطريقة المناسبة لمواجهة بيئة الأعمال الجديدة وتحسين الاداء هي من خلال تحسين انشطة الرقابة الداخلية ، حيث تُظهر المنظمات الاستجابة والقدرة على التكيف مع التغييرات .إن الفهم الصحيح لانشطة الرقابة الداخلية هو عامل رئيسي بهدف استخدام الموارد بكفاءة وفعالية ، وتقليل الخسائر الناتجة عن أسباب مختلفة مثل الانحرافات والهدر والاحتيال (Abdo et al., 2021). لذلك ، يُنظر إلى أنه يجب أن يكون لدى جميع الشركات رقابة داخلية كافية ، لأنه بفضل إدارتها الصحيحة ، يمكن أيضًا تقييم جودة المهمة الإدارية. كذلك ممارسة أنشطة الرقابة التي تسمح بالاستخدام الفعال للموارد وأنشطة الإدارة التنظيمية المناسبة. في هذا الصدد تعد إجراءات الرقابة هي مجموعة من التعليمات أو الإرشادات أو الوسائل التي تسمح بالتنفيذ السليم للأنشطة. من الضروري أن يكون لدى الشركات حاليًا ضمان معقول بأن الاستثمار الذي يتم إدارته مع مراعاة مبادئ الكفاءة والفعالية والاقتصاد ، لذلك من الضروري أن يكون لدى الشركات انشطة رقابية متكاملة.

في الشركة ، من الضروري تحديد ما يتم القيام به. كيف ، من ، متى وما هو الناتج هي خطوات أساسية لنجاحه ، لأنه يحدد أقسام مسؤولية كل شخص ويوفر مزيدًا من الوضوح حول كيفية إضافة قيمة في مركزهم ، وكذلك تحليل المخاطر التي قد تتدخل. في عملياتها ، مما يؤثر على تحقيق أهداف العمل ، كما رأينا اليوم مع تطور جائحة Covid-19 ودخول الحياة الطبيعية الجديدة. ويتحقق ذلك من خلال تكامل نظام رقابة داخلي يتم من خلاله تحديد السياسات والإجراءات والتوصيف الوظيفي ومؤشرات الأداء ، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر التي يتعرض لها نشاطنا ، وبالتالي إنشاء إدارة مناسبة. وتحسين موارد الشركة ؛ من أجل منع المخاطر التي تحول دون تحقيق الأهداف والاستراتيجيات ، وبدلاً من ذلك دعم تطويرها.

2. مراجعة الأدب

لا يزال من الشائع أن نجد أن العديد من الشركات تتخذ قرارات العمل بناءً على افتراضات أو حدس. على الرغم من أن هذا يمكن أن ينجح في بعض الأحيان ، إلا أنه يمكن أن يقوض حسن سير العمل واتخاذ القرارات التي لا تكون دائمًا الأفضل من أجل إنتاجية وربحية العمل (Akisik and Gal, 2017). للحفاظ على شيء ما تحت السيطرة هو التأثير على شيء ما للحصول على النتيجة المرجوة. في إدارة الأعمال ، تتمثل أهداف الرقابة الداخلية بالتحديد في ترتيب كل مجال من المجالات والأنشطة التي تشكل جزءًا من المؤسسة وجعلها تعمل كما هو متوقع. إذا كنت لا تزال في هذا الوقت لا تملك رقابة أعمال داخلية ، فأنت في الوقت المناسب لمعرفة سبب أهميتها وما هي الأنواع الموجودة من أجل إجراء التعديلات اللازمة في الشركة. يسمح إجراء رقابة داخلية جيدة للأعمال التجارية باستخدام أفضل لجميع الموارد الإدارية لتحقيق التوازن والاستقرار المالي الذي يزيد من إنتاجية المنظمة. بالإضافة إلى ذلك ، إذا تم تجهيز كل منطقة داخلية للعمل بالممارسات الجيدة والتكنولوجيا المناسبة ، يصبح اتخاذ القرار أسرع وأكثر كفاءة. وبنفس الطريقة ، فهو يساعد على تقليل الأخطاء البشرية التي يمكن أن تكلف خسائر مالية أو تأخير أو منع تحقيق أهداف الشركة.

أهداف الرقابة الداخلية للشركات. بادئ ذي بدء ، تنقسم الرقابة الداخلية إلى ثلاثة أنواع من الأهداف (Aksoy et al., 2021):

1. الأهداف التشغيلية. إنهم يسعون إلى كفاءة وفعالية العمليات ويرتبطون مباشرة بأداء الشركة وربحيتها.
2. الأهداف المالية. يحتفظون بالبيانات المالية من أجل التمتع بالتوازن المالي والسعي لتجنب الخسائر أو التزوير أو الاحتيال.
3. أهداف الامتثال. تركز هذه الأهداف على القضية القانونية ؛ أي الامتثال للقوانين والقواعد والأحكام واللوائح التي يجب على الشركة الامتثال لها.

معًا ، يقومون بالوظائف التالية (Al-Shammari et al., 2022):

https://dx.doi.org/10.30566/ijo-bs/2022.03.83

1. ضمان الالتزام بالسياسات الداخلية المعمول بها.
2. تعزيز وضمان كفاءة العمليات.
3. التأكد من مصداقية وسلامة المعلومات المتولدة في الشركة.
4. حماية أصول الشركة ومواردها بشكل صحيح.
5. بمجرد فهم أهداف الرقابة الداخلية ، دعنا نتعرف أكثر على هيكلها وجميع تلك العناصر والجوانب الحيوية التي يجب دمجها حتى تعمل بشكل صحيح.

توصلت دراسة Ashfaq et al. (2021) إلى ان بيئة الرقابة تؤثر بشكل هام وايجابي على تحسين الاداء المالي للمنظمة من خلال زيادة فعالية بيئة الرقابة، وأن تطبيق بيئة الرقابة مناسبة يكون لها جانب آخر وهو التكلفة المحتملة لتطبيق هذه البيئة، التي من أهم مظاهرها وقت تخطيط إضافي للمراجعة، وزيادة وقت تدريب مراقب الحسابات، ووقت مراجعة إضافي لأداء الإجراءات، وتكلفة توظيف مستشارين، والتوقف المحتمل لعمليات عميل المراجعة، والوقت الإضافي لتنسيق أنشطة المراجعة مثل الملاحظات غير المتوقعة. كما بينت النتائج أن الإدارة تقوم بتقييم مخاطر إعداد القوائم المالية واتخاذ الإجراءات اللازمة للتغلب على الأسباب التي تؤدي إلى وجود تلك المخاطر، كما تقوم بتقدير المخاطر المتعلقة بعملية إعداد القوائم المالية في ظل ظروف بيئة الرقابة التي يساعد وجودها على تحقيق الفعالية في مكونات هيكل الرقابة الداخلية الأربع الأخرى التي تتوقف أيضا على سياسات وتصرفات مجلس الإدارة وإدارة الشركة. وأظهرت النتائج أهمية اختيار موظفي الحسابات قبل أن يكون موظف رقابة داخلية، وأنه توجد دقة في تفويض العمليات والأنشطة لموظفي الرقابة الداخلية، وان إدارة الرقابة الداخلية ترتبط بالإدارة العليا مباشرة والتي بدورها تنتهج سياسات تسهم في تفعيل الرقابة الداخلية التي يتم تقييم مخرجاتها بشكل دوري
اظهرت دراسة Ayadi et al. (2019) اثر ايجابي بدلالة احصائية لبيئة الرقابة على تحسين الاداء المالي للمؤسسات. بصفتها رقابة داخلية، يُعرف السياق الذي تعمل فيه المنظمات، كعملية يتم من خلالها تحديد أسلوب الإدارة الذي ينبغي أن تدار به ، فهي تسمح باكتشاف المضايقات المحتملة داخل العمليات التنظيمية ، لتصبح مساعدة في اتخاذ القرار ، وبالتالي ضمان الملاءمة الامتثال للأهداف المحددة في البداية (Ayaz et al., 2021). يشير مصطلح التحكم ، بمعناه الأوسع إلى "التحقق أو التفتيش أو الإشراف أو التدخل" ، أي أنه يتكون من التحقق مما إذا كانت بعض الإجراءات تتماشى مع القواعد أو المعايير المحددة التي تحدد كيفية القيام بذلك ؛ كل هذه المفاهيم قابلة للتطبيق على إدارة النشاط الاقتصادي والمالي (Baird and Su, 2018). من المهم أن تتمتع الشركات في أي بيئة تعمل فيها برقابة داخلية فعالة ، والتي تمارس وظيفة التحقق ، ولكنها تُستخدم أيضًا كأداة تسهل الإدارة الإدارية (Bananuka et al., 2019). هناك العديد من المعايير والمفاهيم التي تتعلق بالرقابة الداخلية وأهميتها داخل المنظمات ، حيث أنه بهذه الطريقة سيكون من الممكن ضمان تحقيق الأهداف المقترحة في البداية وتقليل المخاطر وتجنب الآثار السلبية.

3. المنهجية

تكون مجتمع الدراسة من جميع فروع الجمعيات التعاونية والمنتشرة في دولة الكويت في المحافظات الستة (العاصمة، حولي، الأحمدي، الفروانية، الجهراء، مبارك الكبير)، والبالغ عددها 60 فرعاً. وتم اختيار عينة الدراسة من المبحوثين من المدققين الداخليين المعينين من قبل إدارة الجمعية والمراقبين الذين يتم تعيينهم من قبل وزارة الشئون الاجتماعية والعمل بالجمعية. وتم توزيع الاستبانات على المجتمع كاملاً وبطريقة المسح الشامل. حيث تم توزيع (150) استبانة وبمعدل استبانتين في كل فرع من فروع الجمعية (واحدة للمدقق والأخرى للمراقب) وبعض الفروع تم توزيع ثلاثة استبانات لوجود أكثر من مدقق أو مراقب، وتم على ضوء الردود اعتماد وإخضاع الاستبانات الصالحة للتحليل والمناقشة.

قام الباحث بتطوير وتصميم استبانة بحيث تغطي جميع فرضيات الدراسة، حيث تم إعداد استبانة الدراسة استناداً لدراسة Barros et al. (2021) و Davila et al. (2018).
وتم تقسيم الاستبانة إلى قسمين، حيث تضمن القسم الأول البيانات الشخصية لأفراد عينة الدراسة والتي اشتملت على كل من: العمر، والمؤهل العلمي، وسنوات الخبرة، والشهادات المهنية، في حين تضمن القسم الثاني فقرات الاستبانة والتي تشمل بيئة الرقابة، وأنشطة الرقابة، واداء الجمعيات.

4. النتائج

تشير النتائج الواردة في الجدول 1 إلى أن أعلى فئة في متغير العمر كانت لفئة (36-45 سنة) بواقع (3.39%)، وهو ما يعد أمراً منطقياً كون الموظفين العاملين في مهنتي مدقق الحسابات ومراقب الحسابات هم غالباً من الفئة العمرية الكبيرة نسبياً كونهم اكتسبوا خبرة عملية كافية حتى أصبحوا مدققي حسابات أو مراقبي حسابات. أما في متغير سنوات الخبرة فقد كانت فئة (10-أقل من 15 سنة) هي الأعلى بواقع (3.45%) وهو ما يعد منطقياً كون فئة مدققي ومراقبي الحسابات يحتاجون لسنوات طويلة نسبياً من الخبرة للعمل في هذا المجال، وبالتالي فإن وجود خبرة من 10 إلى 15 سنة تقريباً يعد أمراً طبيعياً. أما متغير المؤهل التعليمي كانت الفئة الأعلى هي (بكالوريوس) بواقع (0.64%) وهو أمر منطقي بحكم أن أفراد عينة الدراسة من مدققي ومراقبي الحسابات هم في الغالب من حملة الدرجة الجامعة الأولى في العديد من المؤسسات والهيئات. وفي متغير الشهادات المهنية فقد كانت الفئة الأعلى هي فئة (لا يوجد) وبواقع (7.40%) وهي نسبة تعد مرتفعة جداً وتعكس حاجة ضرورية لإعادة النظر من قبل الجمعيات التعاونية الكويتية حول أهمية حصول مدققي الحسابات في الجمعيات على شهادات مهنية بهدف تحسين جودة العمل. أما متغير المسمى الوظيفي كانت الفئة الأعلى هي (مدقق حسابات) وبواقع (0.52%)، وهو ما يعد أمراً منطقياً كون عينة الدراسة هي مدققي الحسابات ومراقبي الحسابات لذلك كانت النسبة متقاربة بين الفئتين على اعتبار أن الباحث قام باختيار عينته بواقع مدقق حسابات ومراقب حسابات لكل فرع من فروع الجمعيات التعاونية الكويتية موضوع الدراسة، وفي بعض الفروع كان هناك أكثر من مدقق حسابات داخلي تبعاً لكبر حجم أعمال هذا الفرع، كما أن بعض الفروع كان من نصيبها أكثر من مراقب حسابات تبعاً لكبر حجم أعمال وأنشطة هذا الفرع عينة الدراسة.

جدول 1: وصف أفراد عينة الدراسة من حيث البيانات الشخصية

المتغير	الفئة	العدد	النسبة%
العمر	**25 سنة فاقل**	1	0.7
	26-35 سنة	43	28.7
	36-45 سنة	59	39.3
	46-55 سنة	38	25.3
	56 سنة فأكثر	9	6
	المجموع	150	100%
سنوات الخبرة	**أقل من 5 سنوات**	1	0.7

https://dx.doi.org/10.30566/ijo-bs/2022.03.83

المتغير	الفئة	العدد	النسبة%
	5-أقل من 10 سنوات	45	30.0
	10-أقل من 15 سنة	68	45.3
	15 سنة فأكثر	36	24.0
	المجموع	150	100%
المؤهل التعليمي	دبلوم متوسط	-	-
	بكالوريوس	96	64.0
	دبلوم عالي	48	32.0
	ماجستير	4	2.7
	دكتوراه	2	1.3
	المجموع	150	100%
المتغير	الفئة	العدد	النسبة%
الشهادات المهنية	CFA	29	19.3
	CISA	12	8.0
	CMA	40	26.7
	CPA	2	1.3
	CIA	6	4.0
	لا يوجد	61	40.7
	المجموع	150	100%
المسمى الوظيفي	مدقق حسابات	78	52.0
	مراقب حسابات	72	48.0
	المجموع	150	100%
التخصص العلمي	محاسبة	114	76.0
	تمويل	18	12.0
	علوم مالية ومصرفية	9	6.0
	اقتصاد	3	2.0
	إدارة مالية	6	4.0
	أخرى	-	-
	المجموع	150	100%

من أجل الموثوقية، استخدم الباحث اختباراً مشهوراً لاختبار تناسق العناصر المستخدمة في الاستبيانات لكل متغير. الاختبار الشهير هو اختبار ألفا كرونباخ. يجب أن تكون القيم المقبولة للاختبار 0.7 وما فوق.

وفقًا للنتائج الموجودة في الجدول 2، تكشف البيانات عن وجود اتساق داخلي كبير بين عناصر البحث، حيث سجلت جميع المتغيرات درجات أعلى من 0.7 لاختبار ألفا كرونباخ. تظهر النتائج المتحصل عليها أن قيم ألفا لمتغيرات الدراسة هي كما يلي:

1. بيئة الرقابة = 0.780 و تتمثل في 10 عناصر.
2. أنشطة الرقابة = 0.767 و تتمثل في 10 عناصر.
3. المتغير التابع (تحسين الأداء المالي) = 0.786 و تتمثل في 11 عنصر.

جدول 2: اختبار الموثوقية
نتائج ثبات مجالات الدراسة المستقلة والتابعة (الفا كرونباخ)

الرقم	المتغيرات	عدد الفقرات	قيمة ألفا كرونباخ
المتغير المستقل			
1	بيئة الرقابة	10	0.780
2	أنشطة الرقابة	10	0.767
المتغير التابع (تحسين الأداء المالي)		11	0.786

التأثير المباشر هو الاختبار الذي يتم استخدامه لمعرفة نوع العلاقات بين المتغيرات المستقلة على المتغير التابع. في الإحصاء، يسمى اختبار التأثير المباشر أيضًا اختبار الارتباط. المتغيرات المستقلة هي (أنشطة الرقابة، و بيئة الرقابة)، بينما المتغير التابع هو تحسين الأداء المالي. يوضح الجدول التالي 3 القيم التي تكشف عن العلاقات الإيجابية والهامة.

بناءً على الجدول 3، تم استخلاص الاستنتاجات التالية:

1. توجد علاقة إيجابية و هامة ذات دلالة احصائية بين أنشطة الرقابة و تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، حيث حجم الاثر $r = 0.043$ والقيمة p value $= 0.004$.
2. توجد علاقة إيجابية و هامة ذات دلالة احصائية بين بيئة الرقابة و تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، حيث حجم الاثر $r = 1.035$ والقيمة p value $= 0.000$.

https://dx.doi.org/10.30566/ijo-bs/2022.03.83
2600-8254/

جدول 3: اختبار الفرضيات

المسار	حجم الاثر	الانحراف المعياري	قيمة T	P Values
أنشطة الرقابة <- تحسين الأداء المالي	0.043	0.03	2.464	0.004
بيئة الرقابة <-تحسين الأداء المالي	1.035	0.072	14.363	0.000

5. الاستنتاجات

بناءً على ما تم التوصل إليه في تحليل نتائج الدراسة، ومن العرض السابق لفصول الدراسة، تم التوصل إلى الاستنتاجات الآتية:

1. أظهرت النتائج أن وجود نقص واضح لدى أفراد عينة الدراسة فيما يتعلق بالشهادات المهنية، حيث كانت ما نسبته (40.7%) من أفراد العينة ممن لا يحملون أية شهادات مهنية، وهي نسبة تعد مرتفعة جداً مقارنة بطبيعة عمل هذه الفئة من مدققي الحسابات ومراقبي الحسابات.
2. من جهة أخرى أظهرت النتائج وجود دور مهم ذو دلالة إحصائية لبيئة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، وهو ما أكده اختبار فرضيات الدراسة، وهذا الأمر بدوره يعكس الأهمية الكبيرة التي تتمتع بها بيئة الرقابة في هذا الشأن.
3. كما أظهرت النتائج وجود دور مهم ذو دلالة إحصائية لأنشطة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، وهو ما يؤكد على أهمية الدور الذي تقوم به أنشطة الرقابة في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية الكويتية.
4. أما فيما يتعلق بتقييم المخاطر، فقد أظهرت النتائج وجود دور مهم ذو دلالة إحصائية لتقييم المخاطر في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية في دولة الكويت، وهو ما يعكس الأهمية الكبيرة التي ترتبط بتقييم المخاطر، ومدى انعكاس ذلك على دور هذا المتغير في تحسين الأداء المالي للجمعيات التعاونية الكويتية.

توصي هذه الدراسة بضرورة قيام إدارات الجمعيات التعاونية الكويتية، بالتعاون مع كافة الجهات المعنية بهذا الشأن، في تحليل أسباب النقص الواضح في حملة الشهادات المهنية من مدققي ومراقبي الحسابات، نظراً لتأثير هذا الأمر على جودة العملية المحاسبية في الجمعيات التعاونية الكويتية، وفرض المزيد من الشروط على هذه الفئة من الموظفين بضرورة الحصول على شهادات مهنية كمتطلب أساسي للعمل في هذا المجال.

المراجع

A Kassem, M., Khoiry, M. A., & Hamzah, N. (2020). Assessment of the effect of external risk factors on the success of an oil and gas construction project. *Engineering, Construction and Architectural Management, 27*(9), 2767-2793. doi:10.1108/ECAM-10-2019-0573

Abbaszadeh, M. R., Salehi, M., & Faiz, S. M. (2019). Association of information technology and internal controls of Iranian state agencies. *International Journal of Law and Management, 61*(1), 133-150. doi:10.1108/IJLMA-12-2017-0304

Abdo, M., Feghali ,K., & Zgheib, M. A. (2021). The role of emotional intelligence and personality on the overall internal control effectiveness: applied on internal audit team member's behavior in Lebanese companies. *Asian Journal of Accounting Research, ahead-of-print*(ahead-of-print). doi:10.1108/AJAR-04-2021-0048

Akisik, O., & Gal, G. (2017). The impact of corporate social responsibility and internal controls on stakeholders' view of the firm and financial performance. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal, 8*(3), 246-280. doi:10.1108/SAMPJ-06-2015-0044

Aksoy, M., Yilmaz, M. K., Topcu, N., & Uysal, Ö. (2021). The impact of ownership structure, board attributes and XBRL mandate on timeliness of financial reporting: evidence from Turkey. *Journal of Applied Accounting Research, 22*(4), 706-731. doi:10.1108/JAAR-07-2020-0127

Al-Shammari, M. A., Al-Shammari, H., & Banerjee, S. N. (2022). CSR discrepancies, firm visibility and performance: a mediated moderation analysis. *Management Decision, ahead-of-print*(ahead-of-print). doi:10.1108/MD-01-2021-0024

Ashfaq, K., Rehman, S. U., Haq, M. U., & Usman, M. (2021). Factors influencing stakeholder's judgment on internal audit function's effectiveness and reliance. *Journal of Financial Reporting and Accounting, ahead-of-print*(ahead-of-print). doi:10.1108/JFRA-12-2020-0371

Ayadi, M. A., Ayadi, N., & Trabelsi, S. (2019). Corporate governance, European bank performance and the financial crisis. *Managerial Auditing Journal, 34*(3), 338-371. doi:10.1108/MAJ-11-2017-1704

Ayaz ,M., Mohamed Zabri, S., & Ahmad, K. (2021). An empirical investigation on the impact of capital structure on firm performance: evidence from Malaysia. *Managerial Finance, 47*(8), 1107-1127. doi:10.1108/MF-11-2019-0586

Baird, K., & Su, S. (2018). The association between controls, performance measures and performance. *International Journal of Productivity and Performance Management, 67*(6), 967-984. doi:10.1108/IJPPM-03-2017-0059

Bananuk reporting adoption. *Journal of Economics, Finance and*

Barros, F f corporate governance and agency control: the effectiveness stock exchange. *Corporate Governance: The International Journal*

Davila, A., Gupta, M & ,.Palmer, R. J. (2018). Internal Controls, Decentralization, and Performance. In M. J. Epstein, F. H. M. Verbeeten, & S. K. Widener (Eds.), *Performance Measurement and Management Control: The Relevance of Performance Measurement and Management Control Research* (Vol. 33, pp. 39-64): Emerald Publishing Limited

https://dx.doi.org/10.30566/ijo-bs/2022.03.83